



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Mobiliário

Setembro 2019

RELATÓRIO MENSAL

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	7
1.1 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	7
1.2 Fluxos de Entrada e de Saída dos F.I.M.	9
1.2.1 Por Categoria de Fundo	9
1.2.2 Por Sociedade Gestora	10
1.3 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	11
1.4 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	22
1.4.1 Acções versus Liquidez	22
1.4.2 Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	23
1.5 Composição das Carteiras das S.G. F.I.M.	24
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	25
2.1 Das S.G.F.I.M. por tipo de fundos	25
2.2 Dos F.I.M.	30
3. Anexos	32
3.1 Lista de F.I.M. que alteraram a denominação	32
3.2 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	32

Advertências

A presente publicação é distribuída gratuitamente pelos associados da APFIPP, podendo ser adquirida apenas na sede da associação e a sua reprodução, em parte ou na totalidade, não é permitida sem a autorização expressa da APFIPP.

A reprodução das informações constantes da presente publicação é da responsabilidade do seu utilizador que deverá dar conhecimento a quaisquer terceiros do teor destas advertências, sob pena de ficar responsável pelos prejuízos que da sua omissão vierem a resultar para a APFIPP ou para esses terceiros.

As informações constantes desta publicação foram elaboradas tendo em conta os dados transmitidos pelas entidades gestoras, pela CMVM – Comissão do Mercado de Valores Mobiliários e pela Euronext Lisboa - Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados S.A..

A APFIPP não se responsabiliza pela inexactidão ou deficiência dos dados que são transmitidos pelas entidades em causa, nem pelos resultados das análises ou classificações elaboradas tendo por base dados deficientes ou incorrectos.

As informações constantes desta publicação não consubstanciam qualquer tipo de aconselhamento a investidores o qual deverá ser prestado por entidades profissionais, nem dispensam a consulta de outra informação, designadamente a divulgada no Sistema de Difusão de Informação da CMVM, no Boletim de Cotações da Euronext Lisboa - Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados S.A. e a publicada oficialmente pelas entidades gestoras ou pelas entidades encarregues da colocação e comercialização dos valores mobiliários em causa.

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Abril e Junho de 2019 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

1. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Euro** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
2. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo.
3. **Fundos do Mercado Monetário Euro** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
4. **Fundos do Mercado Monetário Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário.

5. **Fundos de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem em activos caracterizados por uma elevada liquidez. Devem ter em permanência mais de 50% da carteira investidos em valores mobiliários e depósitos bancários com prazo de vencimento residual inferior a um ano. Não podem investir em acções ou outro activo que confira o direito de subscrição ou aquisição de acções. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
6. **Fundos de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos de Curto Prazo.
7. **Fundos de Obrigações Taxa Indexada Euro** – Fundos sem componente accionista que investem pelo menos 80% da carteira em obrigações e/ou outros títulos representativos de dívida. Os títulos emitidos a taxa variável devem representar, em permanência, mais de 50% da carteira. A totalidade dos activos tem que estar expressa em moeda Euro.
8. **Fundos de Obrigações de Taxa Indexada Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações de Taxa Indexada.
9. **Fundos de Obrigações Euro** – Restantes Fundos de Obrigações cujos activos sejam denominados em moeda Euro.
10. **Fundos de Obrigações Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações.
11. **Fundos de Acções Nacionais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas portuguesas. Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
12. **Fundos de Acções Ibéricas** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas da Península Ibérica (Portugal e Espanha). Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
13. **Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas de Países-Membros da União Europeia, da Suíça e/ou da Noruega. Todos os activos devem ser denominados em qualquer das moedas destes países.
14. **Fundos de Acções da América do Norte** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas sedeadas na América do Norte (Estados Unidos e Canadá). No mínimo 75% dos activos são denominados na moeda destes países, sendo, no entanto, permitida a cobertura cambial dos activos em carteira para Euro.
15. **Fundos de Acções Sectoriais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem num sector específico, previsto no respectivo Regulamento de Gestão.
16. **Outros Fundos de Acções Internacional** – Restantes Fundos de Acções.
17. **Fundos Multi-Activos Defensivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções não ultrapassa 35% da carteira, permitindo-se que seja igual a zero, em determinados momentos, desde que a respectiva política de investimentos permita aplicações no segmento accionista.
18. **Fundos Multi-Activos Equilibrados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 35% mas inferior a 65% da carteira.

19. **Fundos Multi-Activos Agressivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 65% da carteira.
20. **Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
21. **Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
22. **Fundos com Protecção de Capital** – Fundos com limitação de risco que, de acordo com as condições e pressupostos previstos nos respectivos documentos constitutivos, procuram garantir aos participantes, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial, não sendo enquadráveis na categoria de “Fundos Estruturados”.
23. **Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos.
24. **Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
25. **Fundos Estruturados** – Fundos que, em datas pré-definidas, permitem aos investidores auferir ganhos baseados em algoritmos associados aos resultados, a alterações dos preços ou a outras condições de activos financeiros, índices ou carteiras de referência ou Fundos com características semelhantes.
26. **Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
- A) **FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
 - B) **FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.
 - C) **FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.
 - D) **FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.
 - E) **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.
 - F) **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.

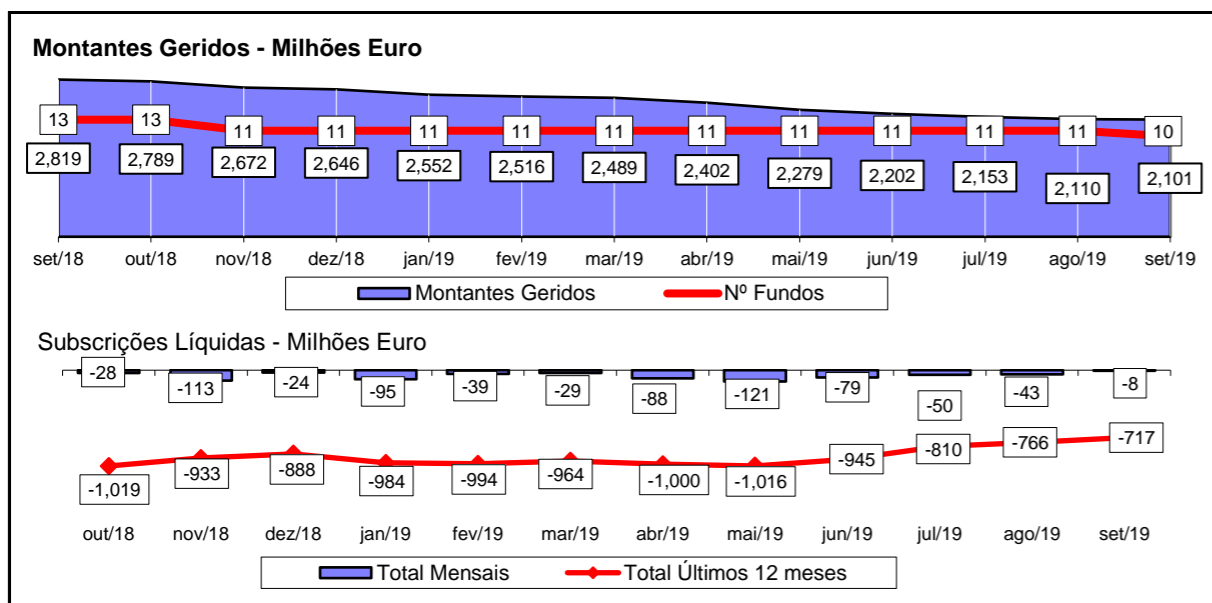
- G) **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera--se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
- H) **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma classe de activos ou que são classificados / denominados como Fundos Flexíveis nos respectivos documentos constitutivos.
- I) **Outros FIA** – FIA que não se enquadram em nenhuma das categorias anteriores.

27. **Outros Fundos** – Fundos que não se enquadram nos critérios definidos pela APFIPP para as diversas categorias de classificação.

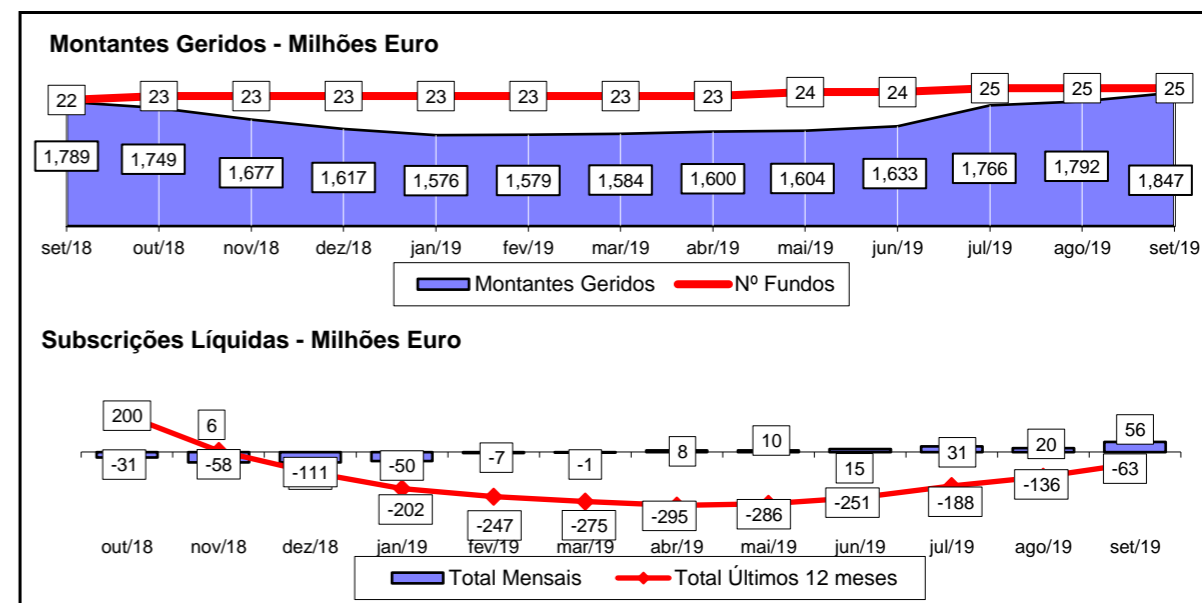
28. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

1.1 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Setembro 2018 - Setembro 2019)

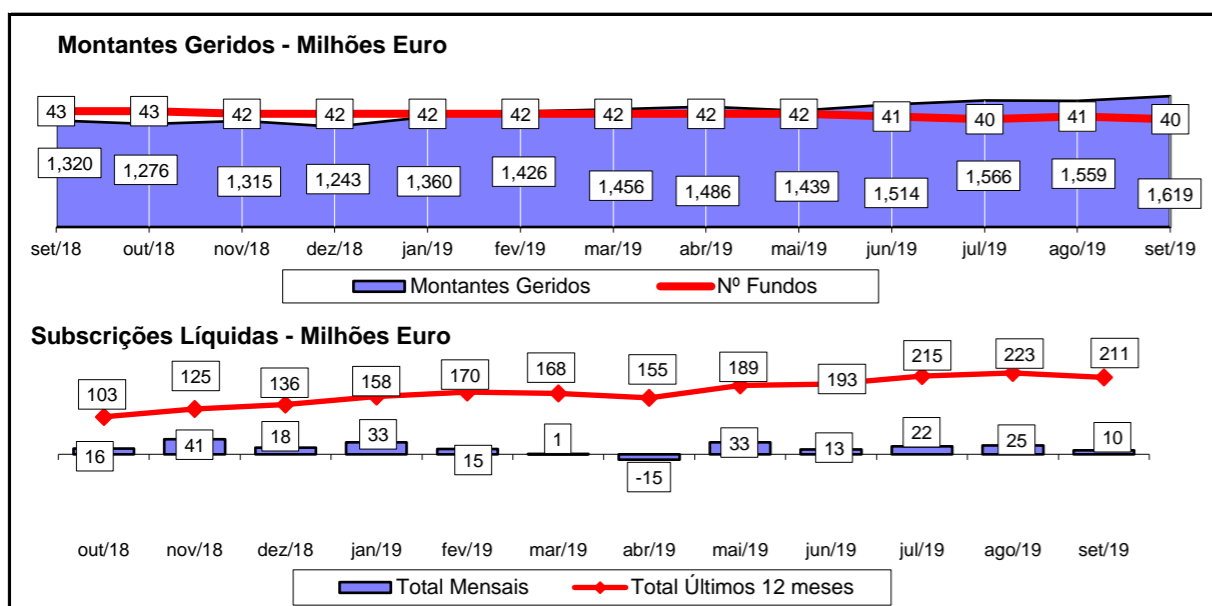
FUNDOS DE CURTO PRAZO E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



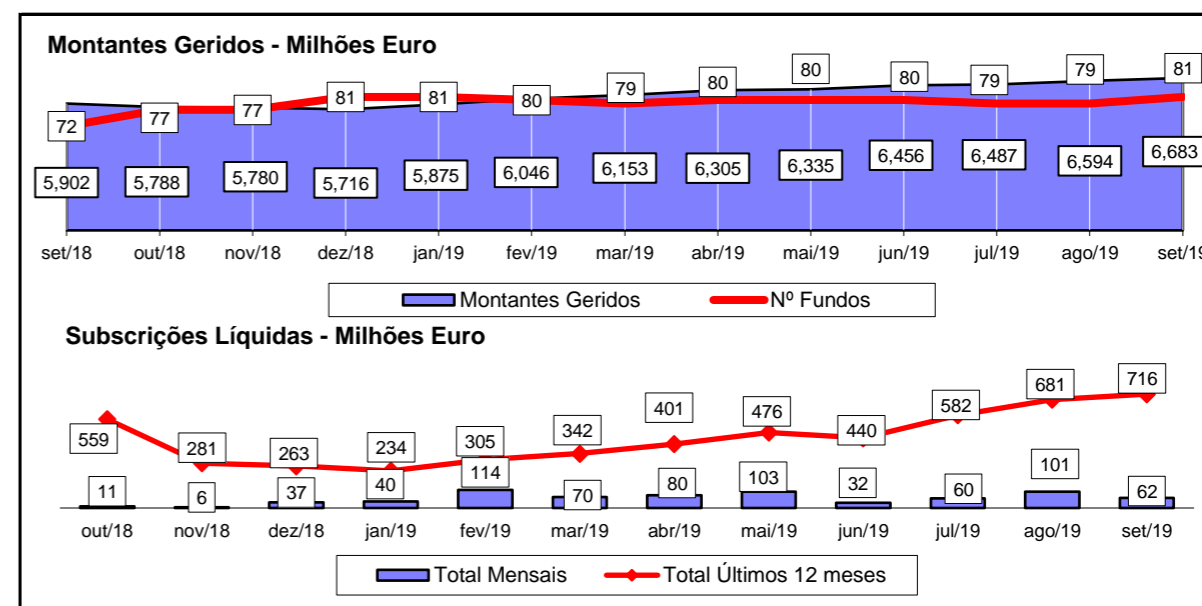
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



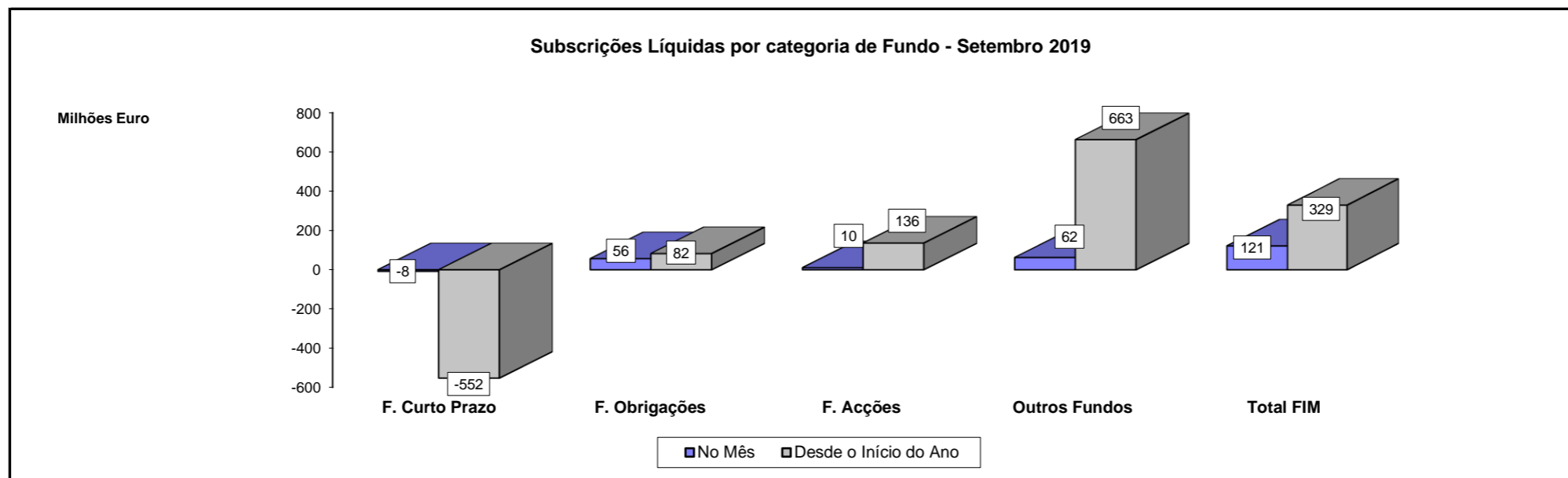
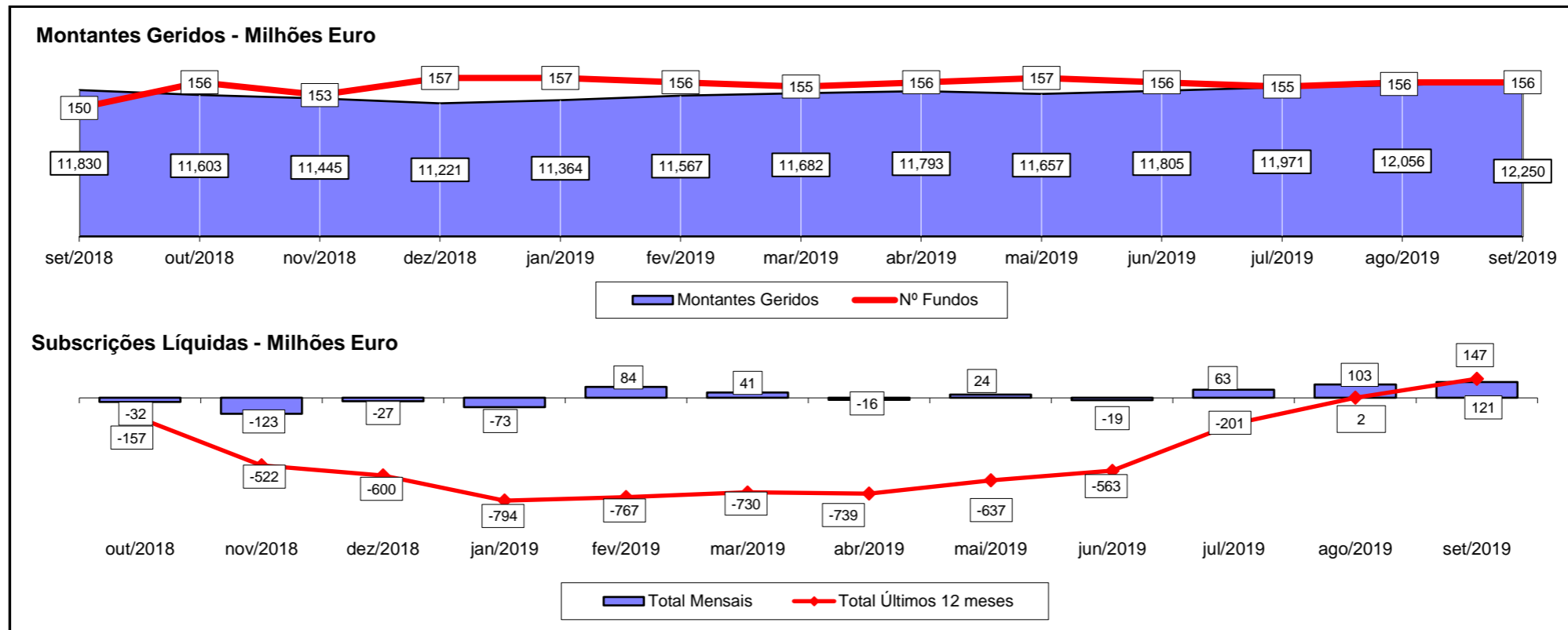
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes FUNDOS



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



Notas 1: - Os Fundos de Curto Prazo incluem os Fundos do Mercado Monetário, os F.I.A. Monetário Curto Prazo, os F.I.A. Monetário e os F.I.A. de Curto Prazo.
 - Os Fundos de Acções incluem os Fundos PPA e os F.I.A. de Acções.
 - Os Fundos de Obrigações incluem os F.I.A. de Obrigações.

1.2.1 - FLUXOS DE ENTRADA E SAÍDA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO - POR CATEGORIA DE FUNDO

	30 setembro 2019			Desde 30 de Setembro de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	8,394,332	5,620,027	2,774,305	81,034,083	80,408,497	625,587	37,892,972	64,553,143	(26,660,171)
F. Curto Prazo Euro	172,912,473	78,902,103	94,010,370	602,224,631	1,064,982,178	(462,757,547)	427,055,963	752,223,529	(325,167,565)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	35,997,200	17,683,413	18,313,788	197,582,338	337,131,829	(139,549,490)	180,988,923	195,009,287	(14,020,364)
F. Obrigações Euro	61,169,928	23,219,521	37,950,407	258,545,291	184,495,361	74,049,930	240,182,863	141,384,039	98,798,824
F. Obrigações Internacional	2,267,603	1,993,435	274,167	15,735,983	35,143,095	(19,407,111)	14,406,329	22,170,099	(7,763,770)
F. Acções Nacionais	1,249,877	2,004,998	(755,121)	11,118,612	24,338,204	(13,219,592)	7,824,830	18,757,580	(10,932,750)
F. Acções Ibéricas	74,723	351,229	(276,507)	853,945	4,274,190	(3,420,245)	710,690	3,767,544	(3,056,853)
F. Acções UE Suíça e Noruega	2,707,067	3,618,081	(911,014)	40,700,447	57,482,423	(16,781,975)	35,651,306	40,529,078	(4,877,773)
F. Acções da América do Norte	2,316,147	2,054,616	261,530	27,253,942	23,831,674	3,422,268	19,104,806	18,081,204	1,023,601
F. Acções Sectoriais	385,868	420,211	(34,343)	4,108,233	11,065,686	(6,957,454)	3,026,096	5,135,501	(2,109,405)
Outros F. Acções Internacionais	24,127,741	11,919,088	12,208,653	402,148,874	152,498,246	249,650,629	282,280,407	126,171,042	156,109,365
F. Multi-Activos Defensivos	78,274,146	43,245,470	35,028,676	744,913,162	441,526,948	303,386,213	612,152,331	339,030,971	273,121,361
F. Multi-Activos Equilibrados	13,088,280	11,748,516	1,339,764	295,105,045	112,956,708	182,148,337	229,103,542	98,548,394	130,555,148
F. Multi-Activos Agressivos	3,753,310	1,072,292	2,681,018	39,224,373	28,810,905	10,413,468	19,765,987	11,382,919	8,383,068
Fundos PPR	42,901,049	20,272,967	22,628,082	345,583,623	302,055,575	43,528,047	288,370,797	199,577,397	88,793,400
Fundos PPA	-	11,746	(11,746)	42,603	211,982	(169,378)	25,353	178,447	(153,094)
Outros Fundos	-	-	-	71,663,307	31,161,650	40,501,657	64,183,027	28,107,961	36,075,066
Fundos Flexíveis	31,822,441	6,686,412	25,136,029	290,603,604	85,808,588	204,795,017	237,939,925	61,447,447	176,492,478
F.I.A. de Acções	-	-	-	72,315	1,652,288	(1,579,973)	-	-	-
F.I.A. de Obrigações	40,000	125,535	(85,535)	31,107,629	9,351,774	21,755,855	10,196,337	4,953,614	5,242,723
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	2,976,856	(2,976,856)	-	5,254,161	(5,254,161)	-	5,150,787	(5,150,787)
F.I.A. Monetário Curto Prazo	-	-	-	3,667,968	34,254,044	(30,586,076)	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	1,267,111	106,129,751	(104,862,640)	10,284,252	234,425,803	(224,141,551)	10,146,698	210,364,113	(200,217,416)
F.I.A. Multi-Activos	-	1,401	(1,401)	409,644	72,538	337,106	409,644	27,619	382,025
F.I.A. Flexíveis	10,000	1,415,852	(1,405,852)	1,272,560	1,998,864	(726,304)	1,197,560	1,780,653	(583,093)
Outros F.I.A.	17,560	19,973,759	(19,956,199)	5,901,422	68,542,066	(62,640,644)	5,891,417	51,165,001	(45,273,585)
Sub- Total: F.I.A.	1,334,671	130,623,153	(129,288,482)	52,715,791	355,551,538	(302,835,747)	27,841,656	273,441,789	(245,600,134)
TOTAL	482,776,853	361,447,276	121,329,576	3,481,157,889	3,333,735,276	147,422,613	2,728,507,805	2,399,497,373	329,010,432

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

1.2.2 - FLUXOS DE ENTRADA E SAÍDA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO - POR SOCIEDADE GESTORA

	30 setembro 2019			Desde 30 de Setembro de 2018			Desde 31 de Dezembro de 2018		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestão de Ativos	2,362,928	676,752	1,686,176	24,297,955	17,464,665	6,833,290	19,445,741	11,125,283	8,320,458
BPI Gestão de Activos	129,395,000	159,663,808	(30,268,809)	560,398,431	914,783,730	(354,385,299)	415,712,176	715,005,332	(299,293,156)
Caixagest	61,231,760	79,362,173	(18,130,413)	1,231,477,039	1,077,262,935	154,214,104	899,883,094	729,862,324	170,020,769
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	20,000,000	-	20,000,000	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	143,000	283,354	(140,354)	7,193,104	6,581,708	611,396	2,918,036	4,555,913	(1,637,877)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	5,000,000	-	5,000,000	5,000,000	-	5,000,000
GNB - SGFIM	37,350,814	19,733,104	17,617,710	281,884,966	116,874,355	165,010,611	261,874,605	102,277,070	159,597,534
Invest Gestão de Activos	2,269,828	241,520	2,028,308	24,861,848	2,505,610	22,356,238	20,260,177	1,960,482	18,299,695
IM Gestão de Ativos	157,358,679	64,231,727	93,126,951	611,143,876	647,549,002	(36,405,126)	520,645,506	468,684,475	51,961,031
LYNX Asset Managers	-	-	-	1,341,405	2,309,984	(968,579)	1,264,405	2,121,778	(857,373)
Montepio Gestão de Activos	10,932,104	3,478,632	7,453,472	121,018,898	111,418,540	9,600,358	78,625,478	53,117,338	25,508,139
Optimize Investment Partners	1,900,476	1,489,034	411,441	28,467,796	23,584,977	4,882,820	22,991,492	19,625,795	3,365,698
Popular Gestão de Activos	350	2,948,838	(2,948,488)	1,213,502	43,250,791	(42,037,288)	1,017,800	29,487,741	(28,469,941)
Profile - S.G.F.I.M.	-	-	-	-	318,329	(318,329)	-	318,329	(318,329)
Santander Asset Management	79,831,915	29,338,333	50,493,582	562,859,069	369,830,650	193,028,418	478,869,296	261,355,513	217,513,783
TOTAL	482,776,853	361,447,276	121,329,576	3,481,157,889	3,333,735,276	147,422,613	2,728,507,805	2,399,497,373	329,010,432

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro.

1.3 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES ESPECÍFICAS DOS F.I.M.

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	201,589,633	97.0	204,765,529	97.3	101.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	4,200,553	2.0	5,199,948	2.5	123.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2,135,843	1.0	717,768	0.3	33.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-149,431	(0.1)	-133,679	(0.1)	89.5
TOTAL	207,776,599	100.0	210,549,565	100.0	101.3

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	890,306,565	49.5	975,673,577	51.6	109.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8,625	0.0	8,741	0.0	101.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	108,410,452	6.0	103,545,109	5.5	95.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	102,023,370	5.7	82,594,332	4.4	81.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	705,262,401	39.2	744,026,855	39.4	105.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8,693,648	(0.5)	-15,540,055	(0.8)	178.8
TOTAL	1,797,317,764	100.0	1,890,308,559	100.0	105.2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	88,373,667	10.5	85,489,885	10.0	96.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1,653,140	0.2	3,254,575	0.4	196.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	50,273,106	6.0	51,903,742	6.1	103.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	705,136,928	84.1	718,546,008	84.0	101.9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,117,630	0.1	1,116,802	0.1	99.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,117,630	0.1	1,116,802	0.1	99.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8,521,121	(1.0)	-5,363,701	(0.6)	62.9
TOTAL	838,033,350	100.0	854,947,311	100.0	102.0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	67,027,793	9.3	66,263,192	8.7	98.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	65,675	0.0	66,620	0.0	101.4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	1,548,775	0.2	3,351,276	0.4	216.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	272,822,257	37.8	274,912,479	36.2	100.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	382,899,829	53.0	420,612,351	55.3	109.8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,560,446	0.2	1,534,085	0.2	98.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,560,446	0.2	1,534,085	0.2	98.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3,385,838	(0.5)	-6,604,727	(0.9)	195.1
TOTAL	722,538,937	100.0	760,135,277	100.0	105.2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5,694,806	2.9	4,672,197	2.4	82.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,141,869	0.6	890,779	0.5	78.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	41,804,525	21.5	38,035,915	19.5	91.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	11,672,893	6.0	12,225,972	6.3	104.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100,958,264	51.9	103,328,185	52.9	102.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	25,905,483	13.3	26,582,557	13.6	102.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7,344,276	3.8	8,750,395	4.5	119.1
- UP's OUTROS FUNDOS	255,487	0.1	255,434	0.1	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	436,333	0.2	436,114	0.2	99.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7,163,430	3.7	8,569,715	4.4	119.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-362,832	(0.2)	586,316	0.3	(161.6)
TOTAL	194,414,771	100.0	195,327,750	100.0	100.5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	19,833,984	14.2	21,142,755	15.0	106.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3,605,280	2.6	3,605,574	2.6	100.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,928,546	1.4	1,781,916	1.3	92.4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1,447,508	1.0	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1,387,500	1.0	1,414,750	1.0	102.0
- UP's OUTROS FUNDOS	0		1,447,344	1.0	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1,447,508	1.0	1,447,344	1.0	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,387,500	1.0	1,414,750	1.0	102.0
- ACÇÕES NACIONAIS	110,014,226	78.6	110,774,450	78.4	100.7
Sub - total (Acções)	110,014,226	78.6	110,774,450	78.4	100.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,663,055	1.2	1,073,724	0.8	64.6
TOTAL	139,880,099	100.0	141,240,512	100.0	101.0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,877,529	4.9	1,613,806	4.1	86.0
- ACÇÕES NACIONAIS	10,906,016	28.4	10,801,885	27.3	99.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	25,654,755	66.9	27,300,550	68.9	106.4
Sub - total (Acções)	36,560,771	95.3	38,102,434	96.1	104.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-84,183	(0.2)	-85,865	(0.2)	102.0
TOTAL	38,354,117	100.0	39,630,376	100.0	103.3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7,416,307	3.0	7,490,957	3.0	101.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3,912,781	1.6	4,065,159	1.6	103.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	246	0.0	253	0.0	102.8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	771,502	0.3	795,776	0.3	103.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	771,502	0.3	795,776	0.3	103.1
- ACÇÕES NACIONAIS	8,894,497	3.6	8,821,126	3.5	99.2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	222,267,634	91.2	230,475,759	91.6	103.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	954,725	0.4	970,324	0.4	101.6
Sub - total (Acções)	232,116,856	95.2	240,267,210	95.5	103.5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	150,325	0.1	113,800	0.0	75.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-631,278	(0.3)	-1,072,729	(0.4)	169.9
TOTAL	243,736,738	100.0	251,660,425	100.0	103.3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6,873,476	3.3	7,959,284	3.7	115.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8,588,427	4.1	8,458,729	4.0	98.5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4,660,101	2.2	3,552,017	1.7	76.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,660,101	2.2	3,552,017	1.7	76.2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	188,161,535	90.3	194,233,838	90.8	103.2
Sub - total (Acções)	188,161,535	90.3	194,233,838	90.8	103.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	31,127	0.0	-361,750	(0.2)	(1,162.2)
TOTAL	208,314,666	100.0	213,842,118	100.0	102.7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,013,243	2.6	1,023,490	2.5	101.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	230,450	0.6	193,655	0.5	84.0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	644,295	1.7	732,530	1.8	113.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	644,295	1.7	732,530	1.8	113.7
- ACÇÕES NACIONAIS	1,060,360	2.8	1,110,261	2.8	104.7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	35,922,662	93.6	37,786,863	93.9	105.2
Sub - total (Acções)	36,983,022	96.3	38,897,124	96.6	105.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-483,371	(1.3)	-592,495	(1.5)	122.6
TOTAL	38,387,640	100.0	40,254,304	100.0	104.9

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	18,353,234	2.1	14,252,789	1.5	77.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3,065,485	0.3	7,001,731	0.8	228.4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	27,497,830	3.1	27,919,082	3.0	101.5
- UP's OUTROS FUNDOS	1,257,829	0.1	1,347,516	0.1	107.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	28,755,659	3.2	29,266,598	3.1	101.8
- ACÇÕES NACIONAIS	173,256	0.0	134,157	0.0	77.4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	292,396,957	32.9	308,981,518	33.2	105.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	548,571,726	61.7	576,625,624	61.9	105.1
Sub - total (Acções)	841,141,939	94.6	885,741,298	95.1	105.3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	219,564	0.0	84,269	0.0	38.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,948,430	(0.2)	-4,727,375	(0.5)	242.6
TOTAL	889,587,450	100.0	931,619,310	100.0	104.7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	142,156,835	5.6	138,268,093	5.3	97.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	71,337,153	2.8	76,381,502	3.0	107.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	313,073,236	12.3	324,956,215	12.6	103.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	157,170,677	6.2	163,474,790	6.3	104.0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	72,335,317	2.8	42,904,181	1.7	59.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,161,053,482	45.7	1,165,253,716	45.1	100.4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	468,130,366	18.4	520,562,518	20.1	111.2
- UP's OUTROS FUNDOS	109,093,458	4.3	105,768,078	4.1	97.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	55,087,454	2.2	55,881,252	2.2	101.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,755,525,168	69.0	1,778,607,241	68.8	101.3
- ACÇÕES NACIONAIS	3,529,593	0.1	2,899,730	0.1	82.2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	42,639,850	1.7	44,300,521	1.7	103.9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	2,731,051	0.1	1,309,813	0.1	48.0
Sub - total (Acções)	48,900,495	1.9	48,510,065	1.9	99.2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	138,863	0.0	114,660	0.0	82.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-924,312	(0.0)	-1,382,904	(0.1)	149.6
TOTAL	2,542,465,569	100.0	2,584,810,914	100.0	101.7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	26,652,268	4.4	23,673,635	3.9	88.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16,344,194	2.7	11,812,737	1.9	72.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	32,862,314	5.5	33,675,421	5.6	102.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	14,933,059	2.5	15,848,057	2.6	106.1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9,299,749	1.6	2,737,735	0.5	29.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	212,766,831	35.5	216,683,413	35.7	101.8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	260,499,566	43.5	275,057,019	45.4	105.6
- UP's OUTROS FUNDOS	19,143,750	3.2	20,095,179	3.3	105.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	11,956,563	2.0	11,996,824	2.0	100.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	489,753,334	81.8	502,576,522	82.9	102.6
- ACÇÕES NACIONAIS	1,305,063	0.2	1,068,269	0.2	81.9
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5,543,262	0.9	5,563,923	0.9	100.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	664,223	0.1	0		-
Sub - total (Acções)	7,512,548	1.3	6,632,193	1.1	88.3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	33,366	0.0	15,300	0.0	45.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,034,367	(0.2)	88,666	0.0	(8.6)
TOTAL	599,013,279	100.0	606,319,355	100.0	101.2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4,864,329	6.0	3,726,259	4.4	76.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	767,345	0.9	546,281	0.6	71.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3,386,557	4.2	2,368,232	2.8	69.9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8,388,122	10.4	8,527,445	10.0	101.7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	58,782,685	72.7	62,552,376	73.4	106.4
- UP's OUTROS FUNDOS	1,202,812	1.5	2,704,689	3.2	224.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	692,388	0.9	716,557	0.8	103.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	67,681,232	83.7	73,067,953	85.7	108.0
- ACÇÕES NACIONAIS	522,382	0.6	397,076	0.5	76.0
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2,011,595	2.5	2,814,931	3.3	139.9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	507,536	0.6	1,305,111	1.5	257.1
Sub - total (Acções)	3,041,513	3.8	4,517,117	5.3	148.5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		17,035	0.0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	424,395	0.5	296,034	0.3	69.8
TOTAL	80,857,759	100.0	85,255,468	100.0	105.4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	52,343,632	2.2	61,300,227	2.6	117.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5,072,685	0.2	5,066,710	0.2	99.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2,994,767	0.1	3,998,311	0.2	133.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	456,144,392	19.6	452,009,897	19.2	99.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	5,950,086	0.3	6,868,712	0.3	115.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,122,242,545	48.1	1,149,820,349	48.7	102.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	16,117,513	0.7	16,755,005	0.7	104.0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1,250,124	0.1	1,249,788	0.1	100.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	295,475,999	12.7	287,046,333	12.2	97.1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	246,998,011	10.6	251,607,905	10.7	101.9
- UP's OUTROS FUNDOS	77,095,135	3.3	73,148,484	3.1	94.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	55,175,918	2.4	55,405,208	2.3	100.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	565,643,352	24.2	557,647,302	23.6	98.6
- ACÇÕES NACIONAIS	8,107,331	0.3	6,184,260	0.3	76.3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	26,174,709	1.1	26,788,095	1.1	102.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	22,147,206	0.9	21,510,311	0.9	97.1
Sub - total (Acções)	56,429,247	2.4	54,482,666	2.3	96.6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	800,262	0.0	311,584	0.0	38.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5,820,685	(0.2)	-3,873,620	(0.2)	66.5
TOTAL	2,333,093,713	100.0	2,359,792,351	100.0	101.1

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	164,538	14.9	170,202	15.5	103.4
- ACÇÕES NACIONAIS	939,688	85.1	931,904	84.8	99.2
Sub - total (Acções)	939,688	85.1	931,904	84.8	99.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-576	(0.1)	-2,649	(0.2)	459.7
TOTAL	1,103,650	100.0	1,099,457	100.0	99.6

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	30,508,109	4.5	33,893,498	4.8	111.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6,828,330	1.0	3,247,509	0.5	47.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	8,100,140	1.2	14,500,089	2.1	179.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	33,490,944	5.0	39,244,920	5.6	117.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	6,378,927	0.9	17,216,921	2.4	269.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	78,053,827	11.6	91,097,818	12.9	116.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	821,861	0.1	967,157	0.1	117.7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	87,055,965	12.9	55,512,451	7.9	63.8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	55,626,527	8.3	63,470,834	9.0	114.1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	100,508,978	14.9	95,769,476	13.6	95.3
- UP's OUTROS FUNDOS	222,828,485	33.0	250,747,593	35.5	112.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33,174,268	4.9	33,158,191	4.7	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	432,845,686	64.2	432,342,164	61.2	99.9
- ACÇÕES NACIONAIS	2,589,331	0.4	2,253,244	0.3	87.0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	22,336,905	3.3	23,170,432	3.3	103.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	23,792,873	3.5	24,066,117	3.4	101.1
Sub - total (Acções)	48,719,109	7.2	49,489,793	7.0	101.6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	430,741	0.1	158,360	0.0	36.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5,106,395	(0.8)	-9,152,019	(1.3)	179.2
TOTAL	674,245,544	100.0	706,164,400	100.0	104.7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4,313,952	11.7	3,714,600	10.1	86.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5,064,690	13.7	5,050,930	13.7	99.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	29,286,472	79.2	27,927,243	75.9	95.4
- UP's OUTROS FUNDOS	200,165	0.5	200,896	0.5	100.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	200,165	0.5	200,896	0.5	100.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,874,047	(5.1)	-89,851	(0.2)	4.8
TOTAL	36,991,232	100.0	36,803,818	100.0	99.5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,629,830	20.3	1,557,211	31.1	95.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11,676	0.1	2,648	0.1	22.7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	442,128	5.5	349,853	7.0	79.1
- UP's OUTROS FUNDOS	5,959,703	74.2	3,114,371	62.1	52.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6,065	0.1	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6,395,767	79.7	3,464,224	69.1	54.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-15,384	(0.2)	-10,197	(0.2)	66.3
TOTAL	8,027,953	100.0	5,013,885	100.0	62.5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	96,664,691	92.2	0		-
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	8,550,507	8.2	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-340,434	(0.3)	0		-
TOTAL	104,874,764	100.0	0		-

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,086	0.0	2,918	0.0	94.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	684,774	4.6	681,627	4.4	99.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1,600,516	10.7	1,632,124	10.6	102.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8,663,523	58.0	8,855,474	57.7	102.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3,974,796	26.6	4,177,876	27.2	105.1
TOTAL	14,926,696	100.0	15,350,019	100.0	102.8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,546,590	16.5	1,226,537	15.6	79.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	307,944	3.3	209,709	2.7	68.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	700,694	7.5	647,461	8.3	92.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	438,394	4.7	436,926	5.6	99.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1,720,172	18.3	1,739,055	22.2	101.1
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,446,858	15.4	202,956	2.6	14.0
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	776,160	8.3	780,902	10.0	100.6
- UP´s OUTROS FUNDOS	1,033,703	11.0	857,793	10.9	83.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	150,480	1.6	150,547	1.9	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,106,241	33.1	1,691,104	21.6	54.4
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	475,211	5.1	647,790	8.3	136.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,007,337	10.7	1,099,779	14.0	109.2
Sub - total (Acções)	1,482,548	15.8	1,747,568	22.3	117.9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	4,533	0.0	25,050	0.3	552.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-61,358	(0.7)	-28,964	(0.4)	47.2
TOTAL	9,396,239	100.0	7,844,993	100.0	83.5

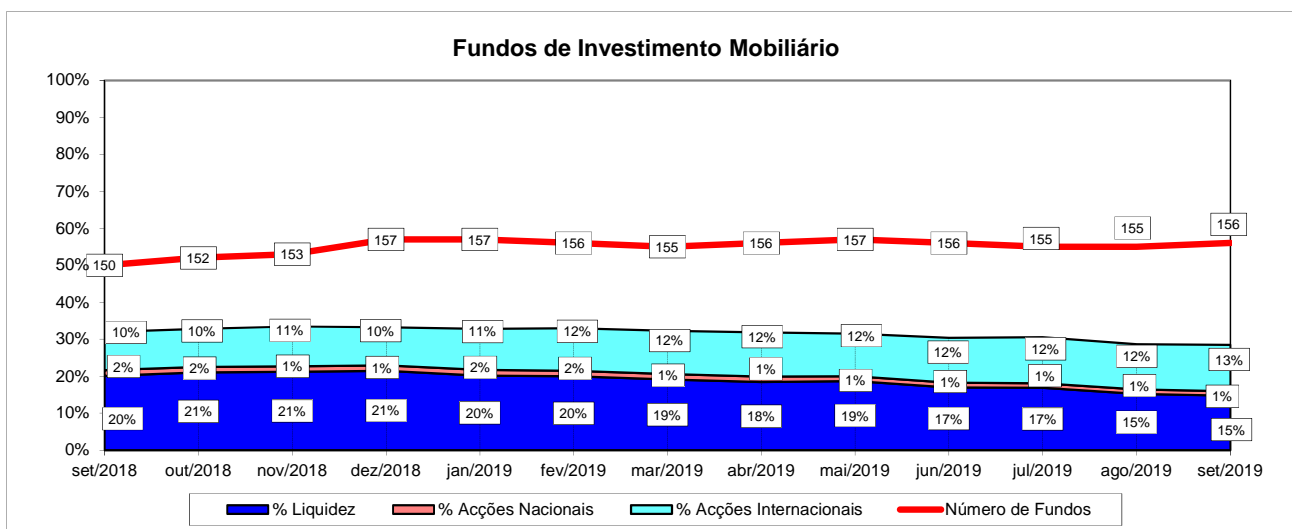
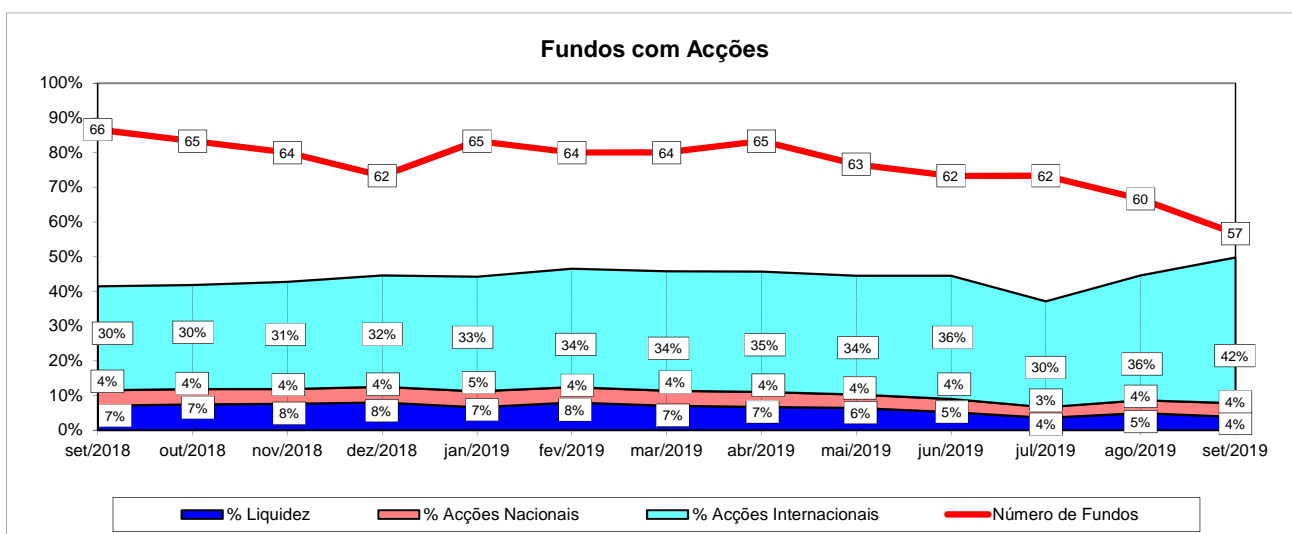
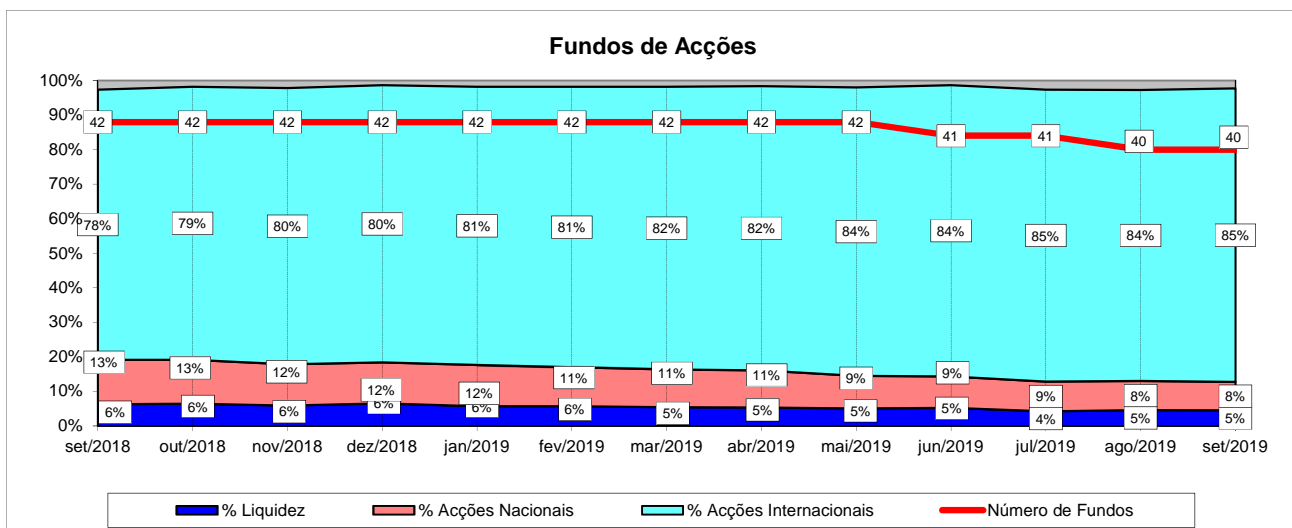
TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	28,443,289	8.6	22,126,825	7.1	77.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20,306,893	6.2	7,212,542	2.3	35.5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	750,970	0.2	598,887	0.2	79.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101,444	0.0	101,992	0.0	100.5
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33,198,588	10.1	32,171,234	10.4	96.9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	177,694	0.1	176,675	0.1	99.4
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	21,201,265	6.4	21,279,006	6.9	100.4
- UP´s OUTROS FUNDOS	222,823,736	67.5	222,940,506	71.9	100.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	39,987,969	12.1	38,938,493	12.6	97.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	237,413,315	71.9	237,628,927	76.6	100.1
- ACÇÕES NACIONAIS	208,065	0.1	215,631	0.1	103.6
- ACÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	1,668,941	0.5	1,736,497	0.6	104.0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	3,025,830	0.9	2,936,097	0.9	97.0
Sub - total (Acções)	4,902,836	1.5	4,888,225	1.6	99.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,893,549	(0.6)	-1,311,260	(0.4)	69.2
TOTAL	330,013,167	100.0	310,184,632	100.0	94.0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	132,601,438	26.3	28,628,091	7.6	21.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	21,311,287	4.2	8,106,525	2.2	38.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	10,002,172	2.0	1,246,348	0.3	12.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5,064,690	1.0	5,050,930	1.3	99.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1,600,516	0.3	1,632,124	0.4	102.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	29,826,310	5.9	28,466,162	7.6	95.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	10,383,695	2.1	10,594,528	2.8	102.0
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33,198,588	6.6	32,171,234	8.6	96.9
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,066,681	0.4	729,483	0.2	35.3
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	21,977,426	4.4	22,059,908	5.9	100.4
- UP´s OUTROS FUNDOS	230,017,307	45.6	227,113,566	60.5	98.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	40,144,513	8.0	39,089,040	10.4	97.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	247,115,488	49.0	242,985,151	64.8	98.3
- ACÇÕES NACIONAIS	208,065	0.0	215,631	0.1	103.6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2,144,152	0.4	2,384,287	0.6	111.2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	4,033,167	0.8	4,035,876	1.1	100.1
Sub - total (Acções)	6,385,384	1.3	6,635,793	1.8	103.9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	4,533	0.0	25,050	0.0	552.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-209,976	(0.0)	2,737,604	0.7	(1,303.8)
TOTAL	504,230,051	100.0	375,197,347	100.0	74.4

TOTAL OUTROS FUNDOS	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	733,022	33.4	983,145	44.8	134.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	850,868	38.8	598,887	27.3	70.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	156,143	7.1	156,403	7.1	100.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	457,337	20.8	458,459	20.9	100.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3,557	(0.2)	-2,039	(0.1)	57.3
TOTAL	2,193,812	100.0	2,194,855	100.0	100.0

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	agosto 2019		setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,698,384,409	14.1	1,680,990,609	13.7	99.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	138,674,307	1.2	125,846,678	1.0	90.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT´S+CD´S+PC´S)	137,760,867	1.1	135,694,542	1.1	98.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,314,707,057	10.9	1,308,514,314	10.7	99.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	25,602,422	0.2	37,943,730	0.3	148.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3,301,005,566	27.4	3,438,178,716	28.1	104.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	53,228,551	0.4	54,899,247	0.4	103.1
- UP´s DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	204,587,250	1.7	134,575,389	1.1	65.8
- UP´s FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,745,399,994	14.5	1,753,112,506	14.3	100.4
- UP´s FUNDOS DE ACÇÕES	1,191,858,260	9.9	1,262,023,357	10.3	105.9
- UP´s OUTROS FUNDOS	660,894,263	5.5	682,627,883	5.6	103.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	198,114,946	1.6	198,130,530	1.6	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,604,624,821	29.9	3,634,208,604	29.7	100.8
- ACÇÕES NACIONAIS	148,249,808	1.2	145,591,994	1.2	98.2
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	677,092,481	5.6	709,566,878	5.8	104.8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	791,564,043	6.6	824,057,014	6.7	104.1
Sub - total (Acções)	1,616,906,332	13.4	1,679,215,887	13.7	103.9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1,777,654	0.0	840,058	0.0	47.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-35,241,423	(0.3)	-44,113,261	(0.4)	125.2
TOTAL	12,055,545,509	100.0	12,250,349,655	100.0	101.6

1.4.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Setembro 2018 - Setembro 2019)

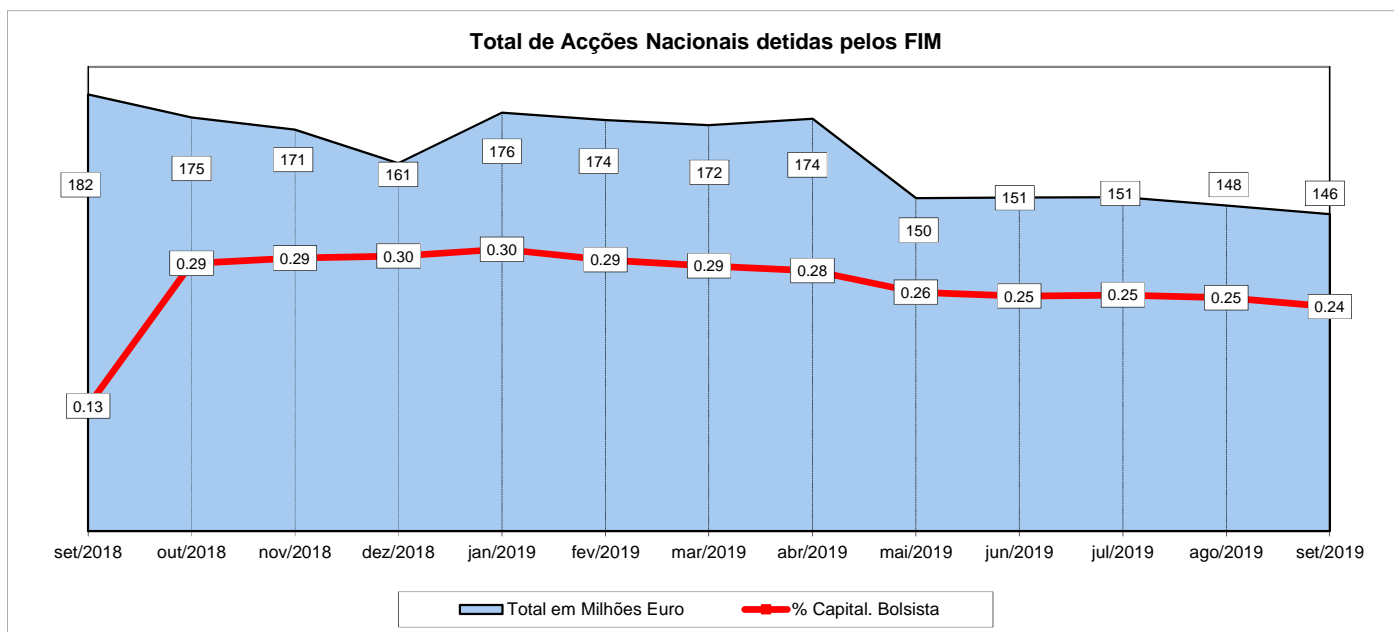


Nota1:

- Fundos de Acções:
- Fundos de Acções Nacionais
 - Fundos de Acções Ibéricas
 - Fundos de Acções da União Europeia, Suíça e Noruega
 - Fundos de Acções da América do Norte
 - Fundos de Acções Sectoriais
 - Fundos de Acções Internacionais
 - Fundos de Poupança Acções

1.4.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

agosto 2019				setembro 2019			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6.28%	6,442,949	3,041,072	COFINA	6.24%	6,398,049	3,199,025
Impresa SGPS	4.56%	7,666,018	1,717,188	Impresa SGPS	4.60%	7,729,612	1,723,703
Novabase	4.52%	1,419,498	4,130,739	Novabase	4.52%	1,418,172	4,055,972
SONAE CAPITAL	2.93%	7,330,102	4,544,663	SONAE CAPITAL	2.98%	7,457,315	4,548,962
Ibersol SGPS	1.59%	572,491	4,671,527	Ibersol SGPS	1.59%	572,491	4,625,727
CTT - Correios de Portugal S	1.28%	1,926,188	3,621,233	Ramada	1.25%	321,468	1,922,379
Ramada	1.25%	321,468	2,038,107	Sonae Indústria	1.19%	539,894	566,889
Sonae Indústria	1.19%	539,394	587,939	CTT - Correios de Portugal S	1.10%	1,650,413	3,505,477
Corticeira Amorim	0.62%	821,735	7,518,875	Corticeira Amorim	0.59%	785,448	7,830,917
Altri, SGPS SA	0.60%	1,226,308	7,051,271	Altri, SGPS SA	0.59%	1,208,433	7,365,399
Mota-Engil SGPS	0.60%	1,415,027	2,680,061	Mota-Engil SGPS	0.57%	1,358,527	2,460,292
SONAE SGPS	0.56%	11,155,652	9,203,413	SONAE SGPS	0.56%	11,132,652	9,518,417
THE NAVIGATOR COMP	0.55%	3,975,685	12,213,304	THE NAVIGATOR COMP	0.56%	3,982,302	13,069,915
REN	0.53%	3,503,342	8,933,522	NOS SGPS	0.46%	2,358,658	11,816,877
BCP	0.44%	66,987,118	12,941,911	SONAE.COM	0.44%	1,378,809	3,102,320
SONAE.COM	0.44%	1,378,809	3,447,023	REN	0.42%	2,802,620	7,174,707
NOS SGPS	0.43%	2,200,598	11,762,196	BCP	0.42%	63,284,191	12,061,967
SEMAPA	0.34%	275,690	3,324,821	SEMAPA	0.34%	275,690	3,225,573
Jerónimo Martins SGPS	0.16%	992,725	14,900,802	Jerónimo Martins SGPS	0.13%	799,511	12,376,430
Galp Energia	0.13%	964,323	12,594,058	Galp Energia	0.11%	876,518	12,117,861
TOTAL 20 +		121,115,120	130,923,728	TOTAL 20 +		116,330,773	126,268,810



1.5 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS S.G.F.I.M. (30-09-2019) - 10³ Euro

SGFIM	Aplic.C.Prazo		Aplic.C.Prazo		Tit. Div. Pub.		Tit. Div. Pub.		Obrigações		Obrigações		UP's Fundos		UP's		Ações +		Ações da UE		Ações		Warrants		Outros +		TOTAL													
	Euro	REV (%)	REH (%)	Internacionais	REV (%)	REH (%)	Euro + O.F.P.	REV (%)	REH (%)	Intern. + O.F.P.	REV (%)	REH (%)	Diversas	REV (%)	REH (%)	F. Investim.	REV (%)	REH (%)	Tit. Particip.	REV (%)	REH (%)	Suiza e	REV (%)	REH (%)	Internacionais	REV (%)		REH (%)	Autónomos	REV (%)	REH (%)	Operações	REV (%)	REH (%)						
	(Liq.,BT,CD,PC)		(Liq.,BT,CD,PC)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro		Nacionais		Internacion.		Nacionais		Noruega			+ Opções			Regularizar														
Bankinter Gestão de Ativos	2,906.61	0	2	0.05	0	0	7,464.73	1	6	-	-	-	78,090.48	2	63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(211.12)	0	(0)	123,112.68						
BPI Gestão de Activos	336,899.30	19	13	8,437.99	7	0	395,010.75	30	15	29,720.96	78	1	1,131,124.93	33	44	36,244.53	66	1	41,727.86	21	2	405,262.99	11	16	21,952.79	15	1	69,729.57	10	3	87,582.76	11	3	469.94	56	0	(2,208.31)	5	(0)	2,561,956.06
Caigest	748,346.41	41	18	12,879.91	10	0	312,076.45	24	7	-	-	-	880,502.96	26	21	-	-	-	79,587.28	40	2	1,195,569.32	33	28	5,811.33	4	0	355,253.99	50	8	629,993.79	76	15	-	-	-	(18,183.49)	41	(0)	4,201,837.96
Crédito Agrícola Gest	3,201.59	0	16	-	-	-	1,971.55	0	10	-	-	-	14,732.23	0	74	-	-	-	200.90	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(69.78)	0	(0)	20,036.49			
Dunas Capital - Gestão de Activos	14,511.13	1	32	690.37	1	2	11,775.12	1	26	1,632.12	4	4	2,870.06	0	6	8,855.47	16	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,954.70	(11)	11	45,288.98		
GFM Capital - SICAF AIF	25.45	0	1	30.13	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	215.63	0	4	1,736.50	0	35	2,936.10	0	59	-	-	-	-	-	-	-	(5.86)	0	(0)	4,937.94		
GNB - SGFIM	46,162.30	3	8	6,943.00	6	1	239,630.95	18	43	860.04	2	0	155,205.77	5	28	2,404.95	4	0	5,504.32	3	1	14,669.29	0	3	19,878.98	14	4	40,639.51	6	7	34,242.73	4	6	215.10	26	0	(10,839.97)	25	(2)	555,516.98
IM Gestão de Ativos	418,048.47	23	20	3,630.33	3	0	172,981.57	13	8	-	-	-	574,811.40	17	28	-	-	-	43,797.01	22	2	723,755.31	20	35	26,321.87	18	1	75,126.32	11	4	17,296.74	2	1	-	-	-	2,152.02	(5)	0	2,057,921.03
Invest Gestão de Activos	6,145.45	0	9	51.12	0	0	7,809.99	1	11	1,735.50	5	2	32,135.18	1	46	2,417.96	4	3	719.61	0	1	10,504.89	0	15	4,099.64	3	6	5,763.20	1	8	222.47	0	0	-	-	-	(1,372.65)	3	(2)	70,232.34
LYNX Asset Managers	5,174.11	0	41	209.71	0	2	156.40	0	1	-	-	-	997.38	0	8	1,739.05	3	14	150.55	0	1	2,485.27	0	20	-	-	-	647.79	0	5	1,099.78	0	9	25.05	3	0	(35.59)	0	(0)	12,649.50
Montepio Gestão de Activos	36,998.33	2	21	1.29	0	0	12,799.75	1	7	-	-	-	60,131.62	2	35	-	-	-	2,506.23	1	1	22,112.43	1	13	4,241.31	3	2	39,595.32	6	23	-	-	-	-	-	(5,411.80)	12	(3)	172,974.50	
Optimize Investment Partners	2,872.98	0	2	287.26	0	0	16,497.79	1	13	3,543.68	9	3	8,467.81	0	6	3,237.29	6	2	14,276.70	7	11	64,382.72	2	49	1,111.99	1	1	13,074.00	2	10	2,802.39	0	2	-	-	-	155.94	(0)	0	130,710.55
Popular Gestão de Activos	11,496.25	1	11	0.09	0	0	5,746.45	0	5	-	-	-	6,872.00	0	6	-	-	-	-	-	-	79,074.44	2	74	47.56	0	0	4,113.92	1	4	-	-	-	-	-	(273.60)	1	(0)	107,077.12	
Santander Asset Management	183,896.76	10	8	92,685.44	74	4	124,592.81	10	6	451.42	1	0	492,236.90	14	23	-	-	-	9,860.97	5	0	1,081,329.11	30	49	61,910.90	43	3	103,886.76	15	5	47,880.26	6	2	129.96	15	0	(12,763.75)	29	(1)	2,186,097.54
	1,816,685.15	100	15	125,846.68	100	1	1,308,514.31	100	11	37,943.73	100	0	3,438,178.72	100	28	54,899.25	100	0	198,130.53	100	2	3,634,208.60	100	30	145,591.99	100	1	709,566.88	100	6	824,057.01	100	7	840.06	100	0	-44,113.26	100	0	12,250,349.65

REV - Racio de Estrutura Vertical REH - Rácio de Estrutura Horizontal

2.1 ORDENAÇÃO DAS S.G.F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Setembro de 2019)

S.G.F.I.M.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	100.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	105,686.9			1,488.0	2,849.7	(1,361.6)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market *	99.33	0.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	104,862.7	100.00	1	6,906.3	2,770.4	4,135.9	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Defensivo (1)	58.78	38.76	2.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)	479,541.9	25.37	2	104,465.4	37,400.9	67,064.5	
Caixagest	Caixa Disponível*	62.20	35.52	3.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.74)	1,005,797.5	53.21	1	2,316.7	22,723.5	(20,406.8)	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	48.00	9.76	42.27	0.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	25,776.2	1.36	6	111.5	189.8	(78.3)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	56.39	41.86	4.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.81)	17,921.9			75.9	164.3	(88.4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Liquidez	51.79	40.43	9.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.68)	132,910.3	7.98	3	56,508.5	9,388.4	47,120.2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	38.52	66.20	1.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.01)	75,994.4	4.02	5	8,111.0	2,238.7	5,872.4	
Popular Gestão de Activos	Popular Obrigações Curto Prazo *	16.32	45.62	38.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	15,064.6	0.80	7	0.1	1,468.7	(1,468.6)	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo *	35.46	58.26	6.35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	137,301.8	7.26	4	1,323.4	5,328.0	(4,004.6)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Obrigações	1.87	95.92	2.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.40)	215,088.2	25.16	2	1,045.6	1,478.6	(433.0)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	14.99	79.63	6.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.00)	205,718.6			3,522.5	4,393.2	(870.7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Euro Taxa Variável	19.29	76.11	5.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.70)	215,478.9	49.27	1	27,901.3	9,504.8	18,396.5	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	16.63	67.27	6.01	-	-	-	-	-	-	-	-	10.19	-	(0.10)	10,962.6	1.28	4	392.0	57.9	334.0	
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	5.05	85.24	10.16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.45)	207,699.0	24.29	3	3,135.9	2,248.9	887.0	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Taxa Fixa	7.98	2.64	89.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	24,737.7			1,573.4	260.2	1,313.1	
BPI Gestão de Activos	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	1.31	99.72	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.04)	12,148.1	4.85	5	24.0	216.8	(192.8)	
Caixagest	Caixa Obrigações Longo Prazo *	9.78	19.81	71.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.67)	31,716.4			700.3	327.9	372.4	
Caixagest	Caixagest Obrigações Mais	5.83	92.44	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.73	189,567.5	29.11	2	114.6	3,307.1	(3,192.5)	
GNB - SGFIM	NB Obrigações Europa	7.49	2.36	94.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.89)	140,018.9			12,343.2	2,289.8	10,053.4	
GNB - SGFIM	NB Capital *	10.79	56.98	32.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	102,511.9			6,880.4	5,854.1	1,026.3	
GNB - SGFIM	NB Capital Plus	4.46	84.60	10.93	0.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	66,020.2	40.59	1	3,423.8	7,817.8	(4,394.1)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	18.93	5.92	75.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.04	5,987.7			1,726.7	230.2	1,496.5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Rendimento Mais	13.76	79.17	6.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.94)	36,854.7			5,679.0	439.5	5,239.5	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Fixed Income ESG *	3.66	71.45	24.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.14	2,638.6			44.6	57.0	(12.4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Rendimento Semestral	19.33	74.83	7.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.77)	66,689.6	14.76	3	16,161.6	1,384.3	14,777.2	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	19.81	4.61	72.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.25)	14,056.5	1.85	6	1,546.9	288.7	1,258.2	
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2.09	97.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	26,616.4			10,820.3	250.4	10,569.9	
Santander Asset Management	Santander Multi Taxa Fixa	15.53	1.80	82.85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.18)	40,570.8	8.84	4	131.3	495.7	(364.4)	

S.G.F.I.M.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Obrigações Mundiais	0.53	60.45	13.02	0.23	17.35	7.93	-	-	-	-	-	-	-	0.49	126,267.1	64.64	1	351.5	1,277.3	(925.8)	
GNB - SGFIM	NB Rendimento Plus *	6.94	43.38	37.49	1.03	3.23	-	-	-	-	-	-	-	-	0.21	44,496.4	22.78	2	1,319.3	631.3	688.0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global *	6.32	25.72	15.15	0.89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.53)	10,628.5	5.44	4	362.0	54.3	307.7	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Obrigações	1.75	35.65	23.69	0.34	23.23	15.86	-	-	-	-	-	-	-	(0.53)	13,935.8	7.13	3	234.8	30.5	204.3	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	2.61	-	16.45	-	-	-	68.62	-	-	-	-	6.60	-	5.72	21,920.2	15.52	4	789.9	267.3	522.6	
GNB - SGFIM	NB Portugal Ações	22.63	-	-	-	-	-	78.87	-	-	-	-	-	-	(1.50)	23,516.2	16.65	2	364.3	123.6	240.8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	7.79	7.64	-	-	-	-	76.39	-	-	-	-	-	-	2.12	23,335.7	16.52	3	26.5	382.8	(356.3)	
Santander Asset Management	Santander Accções Portugal	18.53	-	-	0.00	-	-	81.91	-	-	-	-	-	-	(0.44)	72,468.4	51.31	1	69.1	1,231.3	(1,162.2)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	3.94	-	-	-	-	-	44.51	51.88	-	-	-	-	-	(0.33)	3,765.0	9.50	3	3.6	68.5	(64.9)	
Caixagest	Caixa Ações Portugal Espanha *	3.75	-	-	-	-	-	22.16	74.04	-	-	-	-	-	0.05	26,221.5	66.17	1	31.1	202.8	(171.7)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG *	3.45	-	-	-	-	-	24.38	72.39	-	-	-	-	-	(0.22)	2,018.3	5.09	4	32.1	36.4	(4.3)	
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	5.32	-	-	-	-	-	38.80	56.23	-	-	-	-	-	(0.35)	5,819.6	14.68	2	6.8	15.8	(9.0)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Capital	5.73	-	-	-	-	-	31.27	66.44	-	-	-	-	-	(3.44)	1,806.0	4.56	5	1.1	27.7	(26.6)	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Europa	1.95	-	-	4.36	-	-	7.08	86.39	-	-	-	-	-	0.22	34,097.5	17.20	2	49.9	556.0	(506.2)	
	BPI Euro Grandes Capitalizações	1.81	-	-	20.26	-	-	1.70	74.37	-	-	-	-	-	1.86	9,190.4	7.1	1	7.1	42.4	(35.3)	
Caixagest	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	1.36	-	-	0.11	-	-	-	94.73	3.74	-	-	-	-	0.06	25,945.7	10.31	4	34.7	645.8	(611.1)	
GNB - SGFIM	NB Ações Europa	2.13	-	-	1.50	-	-	5.00	90.76	-	-	-	-	-	0.49	23,058.3	9.16	5	350.9	477.3	(126.4)	
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0.78	-	-	0.26	-	-	2.90	96.18	-	-	-	-	-	(0.13)	30,855.5	12.26	3	29.8	584.3	(554.6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações	3.08	-	-	-	-	-	33.54	62.34	-	-	-	-	-	(0.10)	6,372.9	-	-	0.6	11.5	(10.9)	
	Montepio Ações Europa	3.21	-	-	-	-	-	4.75	83.55	-	-	-	-	-	(0.10)	8,409.5	5.87	6	23.3	48.4	(25.2)	
Popular Gestão de Activos	Popular Ações	1.99	-	0.01	-	-	-	1.12	97.29	-	-	-	-	-	(0.41)	4,228.7	1.68	7	-	2.1	(2.1)	
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	4.59	-	-	0.24	-	-	1.48	94.87	-	-	-	-	-	(1.18)	109,501.9	43.51	1	2,210.9	1,250.3	960.6	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	0.26	-	-	1.97	-	-	-	-	97.84	-	-	-	-	(0.07)	18,953.6	8.86	3	191.2	208.8	(17.6)	
Caixagest	Caixa Ações EUA *	2.44	-	-	0.68	-	-	-	-	96.86	-	-	-	-	0.02	122,437.5	57.26	1	363.3	626.6	(263.3)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	3.25	-	-	0.77	-	-	-	-	97.97	-	-	-	-	(2.00)	9,411.3	4.40	4	348.8	274.2	74.6	
Santander Asset Management	Santander Accções América	7.32	-	-	11.39	-	-	-	-	75.95	-	-	-	-	(0.29)	63,039.8	29.48	2	1,412.8	945.0	467.8	

S.G.F.I.M.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Eurofinanceiras	0.36	-	-	1.42	-	-	0.70	98.55	-	-	-	-	-	(1.04)	13,601.9	33.79	2	17.1	92.6	(75.6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	4.38	-	-	-	-	-	9.75	82.03	-	-	-	-	-	(1.14)	5,170.7	-	-	80.9	28.1	52.8	
	Montepio Euro Financial Services	3.67	-	-	-	-	-	2.50	94.00	-	-	-	-	-	(0.17)	2,664.2	-	-	6.7	32.9	(26.2)	
	Montepio Euro Helthcare	3.04	-	-	-	-	-	-	97.34	-	-	-	-	-	(4.24)	8,730.9	-	-	172.3	192.6	(20.3)	
	Montepio Euro Telcos	4.94	-	-	-	-	-	2.50	90.17	-	-	-	-	-	(0.19)	2,671.8	-	-	29.1	18.5	10.5	
	Montepio Euro Utilities	3.41	-	-	-	-	-	5.09	90.74	-	-	-	-	-	(0.16)	7,414.8	66.21	1	79.8	55.5	24.4	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	2.91	-	-	2.57	-	-	-	8.24	87.16	-	-	-	-	(0.88)	3,339.6	-	-	3.0	51.4	(48.5)	
	BPI Reestruturações	0.91	-	-	0.83	-	-	-	25.91	72.71	-	-	-	-	(0.36)	28,049.7	-	-	473.4	460.7	12.7	
	BPI Ásia Pacifico	1.66	-	-	0.17	-	-	-	1.73	97.97	-	-	-	-	(1.53)	3,246.8	3.72	3	21.2	64.5	(43.3)	
Caixagest	Caixagest Ações Emergentes	1.73	-	-	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.47)	7,637.5	-	-	16.4	80.1	(63.7)	
	Caixa Ações Oriente (1)	2.66	-	-	0.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.29)	14,184.2	-	-	24.8	278.8	(253.9)	
	Caixagest Ações Líderes Globais	1.36	-	-	0.29	-	-	-	34.94	63.89	-	-	-	-	(0.48)	796,937.8	87.89	1	22,707.8	9,331.1	13,376.7	
GNB - SGFIM	NB Mercados Emergentes	1.47	-	-	4.62	-	-	-	13.25	61.39	-	-	-	-	(1.03)	19,834.3	-	-	268.8	228.1	40.6	
	NB Momentum	3.79	-	-	7.54	-	-	-	38.51	49.58	-	-	-	-	0.15	41,874.6	6.62	2	263.5	529.8	(266.2)	
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	4.53	-	-	-	-	-	0.53	20.16	65.33	-	-	-	-	(4.62)	12,361.9	-	-	227.6	701.9	(474.3)	
	IMGA Mercados Emergentes	1.17	-	-	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.48)	2,235.5	1.57	4	7.4	27.4	(20.1)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Internacionais	2.10	-	-	-	-	-	3.61	87.83	-	-	-	-	-	(2.70)	1,917.3	0.21	5	114.0	165.3	(51.3)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixa Investimento Socialmente Responsável *	8.41	61.91	0.92	0.10	-	-	-	28.87	1.15	-	-	-	-	(1.37)	113,650.7	-	1	4,492.8	1,468.4	3,024.4	
	Caixagest Seleção Global Moderado	4.54	-	19.31	0.22	-	-	-	-	-	45.40	29.76	1.00	-	(0.24)	603,894.3	-	-	15,738.2	8,076.4	7,661.9	
	Caixagest Seleção Global Defensivo	4.28	-	24.69	0.17	-	-	-	-	-	61.22	9.95	-	-	(0.31)	223,321.3	-	-	5,606.2	3,345.4	2,260.8	
	Caixa Wealth Defensivo	4.93	24.15	34.32	0.02	-	-	-	-	-	16.46	19.85	0.99	-	(0.73)	157,724.2	42.50	1	2,705.7	759.5	1,946.2	
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Investimento	51.30	8.50	21.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.04	4,162.7	0.16	6	31.5	92.1	(60.6)	
GNB - SGFIM	NB Conservador	45.00	8.83	19.04	1.36	-	-	-	-	-	14.86	8.15	2.79	-	(0.01)	3,007.7	0.12	7	3,000.0	-	3,000.0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	4.65	11.01	12.18	0.24	-	-	0.59	2.33	-	37.62	22.93	7.66	-	0.81	493,863.7	19.11	3	20,351.9	16,529.9	3,822.0	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	6.09	-	-	-	-	-	-	-	-	52.91	27.15	14.89	-	(1.04)	5,687.3	0.22	5	196.2	120.0	76.2	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 5	13.73	-	-	0.00	-	-	-	-	-	73.76	6.62	6.41	-	(0.52)	3,075.9	-	-	-	228.8	(228.8)	
	Popular Global 25	6.80	-	-	-	-	-	-	-	-	70.83	22.63	-	-	(0.26)	37,593.3	1.57	4	-	877.5	(877.5)	
Santander Asset Management	Santander Private Defensivo	6.06	-	-	5.46	-	-	-	-	-	3.31	70.91	7.07	7.22	0.01	67,874.0	-	-	1,027.5	307.8	719.7	
	Santander Private Moderado	7.78	-	-	10.45	-	-	-	-	-	5.46	48.31	21.52	6.52	0.01	186,245.9	-	-	4,722.8	1,701.3	3,021.4	
	Santander Select Defensivo	4.88	-	-	5.00	-	-	-	-	-	5.06	70.75	7.02	7.34	0.01	252,868.4	-	-	4,594.6	4,169.1	425.5	
	Santander Select Moderado	5.53	-	-	10.59	-	-	-	-	-	5.00	49.37	22.94	6.66	0.01	354,311.7	-	-	4,052.2	4,953.9	(901.7)	
	Santander Sustentável	4.70	-	46.98	-	-	-	-	-	-	-	23.66	25.34	-	(0.68)	77,529.9	36.32	2	11,754.5	615.4	11,139.2	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Seleção	0.16	-	-	4.54	-	-	-	-	-	-	26.41	54.10	15.10	-	8,849.0	-	-	38.2	189.3	(151.1)	
	BPI Universal	1.00	-	-	2.96	-	-	-	-	-	2.03	52.02	41.72	-	0.27	8,384.0	2.81	5	21.5	193.2	(171.7)	
Caixagest	Caixagest Seleção Global Dinâmico	4.01	-	-	0.28	-	-	-	-	-	44.23	49.86	2.00	-	(0.37)	160,238.6	-	-	4,166.8	3,100.8	1,066.0	
	Caixa Wealth Moderado	3.34	8.12	12.77	0.05	-	-	-	-	-	35.12	39.88	1.01	-	(0.29)	169,643.9	54.41	1	1,059.2	518.3	540.9	
GNB - SGFIM	NB Equilibrado	23.80	8.82	5.74	1.70	-	-	-	-	-	29.79	27.51	2.66	-	(0.01)	3,010.7	0.50	7	3,000.0	-	3,000.0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	0.24	-	10.36	0.32	-	-	0.97	4.05	-	33.39	43.79	5.69	-	1.20	104,605.9	17.25	3	3,426.2	3,987.1	(560.9)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	5.63	37.12	20.51	-	-	-	1.14	27.38	-	2.32	6.12	-	-	(0.22)	4,860.6	-	-	38.4	62.4	(24.0)	
	Montepio Multi Gestão Equilibrada	7.26	-	-	-	-	-	-	-	-	36.81	53.13	4.80	-	(2.00)	4,605.1	1.56	6	89.0	105.8	(16.9)	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 50	11.79	-	-	-	-	-	-	-	-	39.35	49.10	-	-	(0.24)	31,803.0	5.25	4	0.3	258.1	(257.9)	
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	1.65	-	-	9.91	-	-	-	-	-	2.78	27.44	49.89	7.18	0.01	16,769.3	-	-	-	901.6	(901.6)	
	Santander Select Dinâmico	6.27	-	-	9.18	-	-	-	-	-	2.24	26.49	49.05	6.85	0.01	93,749.2	18.23	2	1,248.8	2,431.8	(1,183.1)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixa Wealth Arrojado	3.80	-	-	0.83	-	-	-	-	-	33.72	59.90	2.00	-	(0.24)	14,751.8	17.30	3	50.0	15.0	35.0	
GNB - SGFIM	NB Dinâmico	7.31	-	-	5.88	-	-	-	-	-	9.77	1.98	-	0.56	(0.43)	3,020.5	3.54	5	3,000.0	-	3,000.0	
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	0.35	-	5.84	0.61	-	-	0.98	4.58	-	2.95	77.71	5.87	-	1.11	40,521.8	47.53	1	652.4	919.0	(266.6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	7.33	-	-	-	-	-	-	-	-	1.82	91.01	0.61	-	(0.76)	5,488.2	-	-	12.8	8.7	4.2	
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	2.82	-	-	0.02	-	-	-	-	-	-	97.33	-	-	(0.17)	6,161.5	13.66	4	38.0	15.9	22.2	
Popular Gestão de Activos	Popular Global 75	14.54	-	-	-	-	-	-	-	-	12.83	72.99	-	-	(0.36)	15,311.6	17.96	2	-	113.8	(113.8)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestão de Activos	Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	2.03	69.77	6.72	0.00	-	-	-	-	-	1.72	19.92	-	-	(0.16)	31,994.2	-	-	644.8	251.5	393.3	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	3.63	49.97	5.77	-	-	-	-	-	-	1.63	39.24	-	-	(0.24)	22,767.7	-	-	689.6	149.2	540.4	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1.64	32.02	4.78	-	-	-	-	-	-	1.89	59.85	-	-	(0.18)	28,761.3	-	-	222.8	155.6	67.1	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	2.50	89.15	5.93	-	-	-	-	-	-	2.57	-	-	-	(0.15)	34,215.0	-	-	715.2	119.4	595.7	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	1.88	87.09	11.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	5,374.5	5.22	4	90.6	1.0	89.6	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	2.38	32.01	14.17	0.76	-	0.05	0.65	4.16	5.15	-	33.15	3.44	0.08	(0.20)	116,656.7	-	-	835.0	698.6	136.4	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	1.51	41.29	32.76	0.14	-	0.19	1.69	2.73	-	7.29	9.15	3.48	0.04	(0.26)	558,347.3	-	-	5,953.4	3,195.3	2,758.1	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	0.74	76.28	17.96	0.00	2.12	0.41	-	-	-	2.60	-	-	-	(0.10)	677,250.4	57.30	1	7,185.3	4,057.4	3,127.9	
GNB - SGFIM	NB PPR/OICVM	17.82	1.60	78.72	1.65	-	1.96	-	-	-	-	3.43	-	-	(5.18)	43,782.8	1.86	7	2,902.7	1,490.9	1,411.8	
IM Gestão de Ativos	IMGA Investimento PPR/OICVM	0.08	-	9.32	1.02	-	-	0.91	3.81	-	33.89	43.81	5.72	-	1.44	21,794.3	-	-	538.0	376.9	161.1	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	17.07	-	8.20	-	-	-	-	-	-	34.25	29.27	11.38	-	(0.17)	466.4	-	-	39.7	0.9	38.9	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	17.88	-	7.70	-	-	-	-	-	-	38.05	25.36	11.35	-	(0.34)	853.1	-	-	26.6	5.9	20.7	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	18.69	-	8.23	-	-	-	-	-	-	45.33	17.11	11.04	-	(0.40)	1,064.9	-	-	93.3	0.3	93.0	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	20.89	-	7.66	-	-	-	-	-	-	54.56	6.19	11.20	-	(0.50)	3,508.9	-	-	471.6	5.3	466.3	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	1.78	11.25	11.76	0.19	-	-	0.59	2.36	-	39.44	23.63	7.62	-	1.37	378,232.5	17.20	2	9,276.1	7,497.8	1,778.3	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM *	9.06	49.89	12.12	0.08	3.75	2.69	2.86	3.87	0.35	-	-	16.30	1.12	-	64,412.7	2.73	5	2,263.0	225.7	2,037.3	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	4.05	-	9.42	-	-	-	3.75	15.89	4.34	-	14.27	40.31	8.23	-	(0.25)	1,396.2	-	-	42.9	15.6	27.4
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	0.91	3.84	17.10	0.00	-	-	-	-	-	-	38.19	24.12	15.67	-	0.16	23,227.0	-	-	115.2	216.6	(101.4)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	0.94	9.81	15.72	-	-	3.21	-	-	-	-	43.32	8.44	17.95	-	0.60	19,938.5	-	-	98.0	106.7	(8.7)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	3.11	5.06	17.58	-	-	2.79	-	-	-	-	60.10	3.32</									

S.G.F.I.M.	F. PPA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	15.48	-	-	-	-	-	84.76	-	-	-	-	-	-	(0.24)	1,099.5	100.00	1	-	11.7	(11.7)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	1.77	2.42	2.92	4.18	-	3.01	-	-	-	16.07	1.43	66.76	10.26	0.15	(8.99)	5,536.8	-	48.9	784.0	(735.1)	
	BPI Brasil	0.89	-	-	0.13	-	25.88	-	-	74.32	-	-	-	-	(1.22)	23,971.5	-	65.3	383.8	(318.5)		
	BPI Dinâmico	4.73	12.97	2.46	0.72	-	3.01	-	-	-	8.48	11.63	32.85	22.99	0.07	0.09	44,055.3	-	608.8	403.1	205.6	
	BPI Global	0.76	42.56	21.89	0.38	-	-	1.69	19.65	7.20	-	2.55	2.44	0.95	0.05	(0.12)	48,734.7	-	107.9	492.9	(384.9)	
	BPI Moderado	10.22	14.79	2.40	0.33	-	3.01	-	-	-	16.68	11.58	16.77	24.22	0.03	(0.03)	305,112.9	60.53	5,310.2	2,261.6	3,048.5	
GNB - SGFIM	NB Estratégia Ativa	1.93	41.35	37.96	2.42	2.34	-	0.43	-	-	-	8.58	8.44	3.05	-	(6.50)	41,364.4	5.86	233.8	290.5	(56.7)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	7.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.67	-	75.53	-	(0.41)	5,406.4	-	0.6	-	0.6	
	IMGA Flexível (1)	25.41	26.93	7.30	2.67	-	-	2.29	8.81	-	-	19.23	9.27	-	(1.92)	8,404.5	1.96	5	1,406.7	157.1	1,249.6	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	5.19	-	15.81	0.11	-	3.19	4.33	67.21	-	-	2.57	1.93	-	(0.35)	10,488.4	-	2.8	97.0	(94.2)		
	Optimize Investimento Activo	3.16	-	16.08	0.80	-	-	4.76	45.67	21.58	-	-	6.46	-	1.48	12,705.6	-	192.9	86.7	106.1		
	Optimize Seleção Agressiva	1.63	-	-	0.85	-	-	-	-	-	-	14.70	82.99	-	(0.18)	7,016.6	-	23.9	291.0	(267.1)		
	Optimize Seleção Base	2.24	-	-	0.26	-	-	-	-	-	-	43.26	54.36	-	(0.12)	24,829.9	-	524.4	284.9	239.5		
	Optimize Seleção Defensiva	3.66	-	-	0.02	-	-	-	-	-	-	81.67	14.78	-	(0.14)	4,328.8	8.41	3	340.4	282.1	58.3	
Santander Asset Management	Santander Rendimento	5.69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.65	-	(3.33)	164,208.6	23.25	22,956.0	871.7	22,084.4	

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	72.08	20.89	7.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	2,194.9	100.00	1	-	-	-	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3.06	78.69	18.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	16,767.3	45.56	2	40.0	125.5	(85.5)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	15.98	73.53	9.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00	-	(0.35)	20,036.5	54.44	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	11.16	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	9.52	-	79.55	-	(0.26)	3,675.0	73.30	1	-	2,976.9	(2,976.9)
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	85.68	-	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	14.26	-	(0.05)	1,338.9	26.70	2	-	-	-

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil - F.I.A.	0.02	-	-	4.44	57.69	10.63	-	-	-	-	-	-	-	27.22	15,350.0	100.00	1	-	1.4	(1.4)	

S.G.F.I.M.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10 ³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	20.39	7.49	-	3.58	29.82	-	-	-	-	-	-	-	8.69	0.43	(0.36)	5,832.7	-	-	-	-	
	LYNX Valor - F.I.A.	34.04	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	10.09	38.81	17.43	-	(0.39)	2,012.3	100.00	1	-	-	-

S.G.F.I.M.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições no Mês (10³ Euro)	Total de Resgates no Mês (10³ Euro)	Subscrições Líquidas no Mês (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixagest	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	40.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.51	32.62	-	(6.10)	8,010.4			5.0	49.2	(44.2)	
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	7.61	-	-	2.90	-	-	-	-	-	8.93	-	79.67	-	0.88	149,310.9			12.6	9,422.5	(9,409.9)	
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1.75	-	-	1.70	-	-	-	-	-	20.36	-	78.11	-	(1.92)	77,925.8			-	10,472.9	(10,472.9)	
	Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	0.81	-	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-	99.36	-	(0.18)	2,502.1			-	29.1	(29.1)	
	Caixa Private Equity - F.I.A. *	7.63	-	-	2.34	-	-	-	-	-	4.58	-	28.78	-	(0.97)	64,887.8	97.57	1	-	-	-	
GFM Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0.52	-	-	0.61	-	-	4.37	35.17	59.46	-	-	-	-	(0.12)	4,937.9	1.59	2	-	-	-	
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	65.84	3.91	-	-	-	-	-	-	-	-	6.77	-	23.66	-	(0.18)	2,609.6	0.84	3	-	-	-

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 3.1).

(1) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.M.'s (ver anexo 3.2).

(*) - Fundo Fechado.

2.2 - Ordenação dos F.I.M. - 30.09.2019

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Disponível*	F.Curto Prazo Euro	1,005,797,477	1
Caixagest Ações Líderes Globais	F.Acções Internacionais	796,937,800	2
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	677,250,448	3
Caixagest Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	603,894,280	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	558,347,283	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	493,863,704	6
BPI Defensivo (1) *	F.Curto Prazo Euro	479,541,900	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	378,232,473	8
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	354,311,691	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	305,112,861	10
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	252,868,370	11
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	248,864,546	12
Caixagest Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	223,321,331	13
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	215,478,869	14
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	215,088,214	15
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	207,699,011	16
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	205,718,593	17
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	189,567,526	18
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	186,245,941	19
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	169,643,891	20
Santander Rendimento	Fundo Flexível	164,208,578	21
Caixagest Seleção Global Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	160,238,634	22
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	157,724,193	23
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	149,310,934	24
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	140,018,931	25
Santander MultiTesouraria	F.Curto Prazo Euro	137,301,808	26
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	132,910,303	27
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	126,267,063	28
Caixagest Acções EUA	F.Acções América Norte	122,437,496	29
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	116,656,717	30
Caixa Investimento Socialmente Responsável *	F.Multi-Activos Defensivos	113,650,654	31
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	109,501,922	32
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	105,686,886	33
IMGA Money Market *	F.Merc. Monet. Euro	104,862,680	34
IMGA Alocação Moderada (1)	F.Multi-Activos Equilibrados	104,605,875	35
NB Capital *	F. Obrigações Euro	102,511,916	36
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	93,749,210	37
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	77,925,752	38
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	77,529,875	39
Montepio Tesouraria (1)	F.Curto Prazo Euro	75,994,394	40
Santander Accções Portugal	F.Acções Nacionais	72,468,438	41
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	67,873,956	42
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	66,689,606	43
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	66,020,236	44
Caixa Private Equity - F.I.A. *	Outros F.I.A.	64,887,839	45
Alves Ribeiro PPR/OICVM *	Fundos PPR	64,412,730	46
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	64,039,485	47
Santander Acções América	F.Acções América Norte	63,039,757	48
BPI Global	Fundo Flexível	48,734,696	49
NB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	44,496,405	50
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	44,055,286	51
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	43,782,802	52
NB Momentum	F.Acções Internacionais	41,874,587	53
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	41,364,384	54
Santander Multi Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	40,570,849	55
IMGA Alocação Dinâmica (1)	F.Multi-Activos Agressivos	40,521,764	56
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	37,593,259	57
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	36,854,732	58
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	34,214,976	59
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	34,097,459	60
Bankinter PPR 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	31,994,216	61
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	31,803,045	62
Caixagest Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	31,716,409	63
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	30,855,500	64
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	28,761,310	65
BPI Reestruturações	F.Acções Internacionais	28,049,676	66
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	26,616,424	67
Caixa Ações Portugal Espanha *	F.Acções Ibéricas	26,221,454	68
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável *	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25,945,676	69
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	25,776,246	70
Optimize Seleccção Base	Fundo Flexível	24,829,872	71
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	24,737,705	72
BPI Brasil (1)	Fundo Flexível	23,971,514	73
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	23,516,191	74
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	23,335,723	75
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	23,226,960	76
NB Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	23,058,318	77
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	22,767,666	78
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	21,920,160	79

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	21,794,268	80
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	20,036,491	81
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	19,938,539	82
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	19,834,344	83
BPI América	F.Acções América Norte	18,953,610	84
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	17,921,880	85
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	16,769,323	86
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	16,767,328	87
EuroBic Brasil - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	15,350,019	88
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	15,311,629	89
Popular Obrigações Curto Prazo *	F.Curto Prazo Euro	15,064,553	90
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	14,751,803	91
Caixa Acções Oriente (1)	F.Acções Internacionais	14,184,224	92
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	14,056,514	93
Optimize Europa Obrigações	F. Obrig. Internacionais	13,935,759	94
IMGA Eurofinanceiras	F.Acções Sectoriais	13,601,875	95
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	12,843,794	96
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	12,705,588	97
IMGA Global Equities Selection	F.Acções Internacionais	12,361,937	98
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	12,148,114	99
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10,962,625	100
IMGA Retorno Global *	F. Obrig. Internacionais	10,628,523	101
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10,488,379	102
IMGA Acções América	F.Acções América Norte	9,411,255	103
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	9,190,401	104
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	8,730,897	105
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8,649,001	106
Montepio Acções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8,409,550	107
IMGA Flexível (1)	Fundo Flexível	8,404,549	108
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8,383,981	109
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	8,010,425	110
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	7,637,541	111
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	7,414,794	112
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	7,016,623	113
Montepio Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6,372,885	114
Multi Gestão Mercados Emergentes *	F.Multi-Activos Agressivos	6,161,542	115
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	5,987,739	116
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	5,832,698	117
Invest Ibéria	F.Acções Ibéricas	5,819,609	118
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5,687,332	119
BPI Agressivo	Fundo Flexível	5,536,820	120
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5,488,233	121
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5,406,444	122
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	5,374,509	123
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	5,170,705	124
GFM Capital - SICAF AIF (*)	Outros F.I.A.	4,937,938	125
Montepio Global	F.Multi-Activos Equilibrados	4,860,625	126
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	4,605,101	127
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	4,328,805	128
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	4,228,715	129
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4,162,714	130
BPI Ibéria	F.Acções Ibéricas	3,765,004	131
Caixagest Estratégias Alternativas - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	3,674,982	132
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	3,508,950	133
BPI África	F.Acções Internacionais	3,339,566	134
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	3,246,798	135
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	3,075,916	136
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	3,020,497	137
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	3,010,668	138
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	3,007,698	139
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2,671,799	140
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2,664,233	141
IMGA Iberia Fixed Income	F. Obrigações Euro	2,638,575	142
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2,609,649	143
Caixagest Matérias Primas - F.I.A.	Outros F.I.A.	2,502,094	144
IMGA Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	2,235,536	145
LYNX Euro Tesouraria	Outros Fundos	2,194,855	146
IMGA Iberia Equities	F.Acções Ibéricas	2,018,341	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2,012,295	148
Montepio Acções Internacionais	F.Acções Internacionais	1,917,301	149
Montepio Capital	F.Acções Ibéricas	1,805,969	150
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	1,396,231	151
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1,338,903	152
Santander PPA	F.PPA	1,099,457	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	1,064,921	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	853,119	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	466,411	156
TOTAL		12,250,349,655	

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 3.1).

(1) - Fundo resultante de um processo de fusão entre F.I.M.'s (ver anexo 3.2).

(*) - Fundo Fechado.

3.1 - LISTA DOS F.I.M. QUE ALTERARAM A DENOMINAÇÃO

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
Caixa Disponível	Caixagest Liquidez	Caixagest	F. Curto Prazo Euro
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	Caixager Ações Europa	Caixagest	F. Ações U.E., Suíça e Noruega
Caixa Ações Portugal Espanha	Caixagest Ações Portugal	Caixagest	F. Ações Ibéricas (F. Ações Nacionais)
Caixa Ações EUA	Caixagest Ações EUA	Caixagest	F. Ações América Norte
Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixagest Investimento Socialmente Responsável	Caixagest	F. Multi-Activos Defensivos
Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixagest Obrigações Longo Prazo	Caixagest	F. Obrigações Euro
Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixagest Private Equity - F.I.A.	Caixagest	Outros F. Investimento Alternativos
NB Capital	NB Monetário	GNB - SGFIM	F. Obrigações Euro
NB Rendimento Plus	NB Rendimento Plus - F.I.A.	GNB - SGFIM	F. Obrigações Internacional
IMGA Iberia Equities ESG	IMGA Iberia Equities	IM Gestão de Ativos	F. Ações Ibéricas
IMGA Iberia Fixed Income ESG	IMGA Iberia Fixed Income	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
IMGA Money Market	IMGA Extra Tesouraria III - FIA	IM Gestão de Ativos	F. Mercado Monetário Euro
IMGA Retorno Global	IMGA Prestige Global Bond	IM Gestão de Ativos	F. Obrigações Euro
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Alves Ribeiro PPR	Invest Gestão de Activos	F. PPR
Popular Obrigações Curto Prazo	Popular Tesouraria	Popular Gestão de Activos	F. Curto Prazo Euro
Santander Obrigações Curto Prazo	Santander MultiTesouraria	Santander Asset Management	F. Curto Prazo Euro

3.2 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

BPI Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação do Novo Fundo	Data Fusão
F.I.A. Monetário Curto Prazo / Fundo de Curto Prazo Euro	BPI Liquidez	BPI Monetário Curto Prazo - F.I.A.	BPI Defensivo	20/09/2019

Caixagest				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
Outros Fundos de Ações Internacionais	Caixagest Ações Oriente	Caixagest Ações Japão	Caixa Ações Oriente	24/06/2019

IM Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações UE, Suíça e Noruega	IMGA Eurocarteira	IMGA Ações Europa	IMGA European Equities	19/07/2019
F.I.A. Flexíveis / Fundos Flexíveis	IMGA Flexível	IMGA Alternativo - FIA Flexível	IMGA Flexível	27/09/2019